

ESPIVAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF
AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2018

INDICE

Estados Financieros

Información General

Operaciones

Principales Políticas Contables

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

USD	Dólar de los Estados Unidos de América
BCE	Banco Central del Ecuador
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad

ESPIVAL S.A.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

		Diciembre 31	
		(en US dólares)	
	Notas	2018	2017
Ventas	13	379.954	331.625
GASTOS:	14		
Gastos Operativos y Administrativos		346.066	235.611
Gastos Financieros		236	291
Total de Gastos		346.302	235.902
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS		33.653	95.723
15% Participación de los Trabajadores		5.048	14.358
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		28.605	81.365
Impuesto a la Renta		9.843	20.480
UTILIDAD DEL EJERCICIO		18.762	60.885

Ver Notas a los Estados Financieros

ESPIVAL S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>(en US dólares)</u>	
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	434.332	249.019
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-297.255	-237.405
Intereses pagados	-236	-291
Impuesto a la renta	-9.843	0
Otros ingresos	<u>-13.871</u>	<u>17.165</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>113.128</u>	<u>28.488</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades, neto y total efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>-47.689</u>	<u>0</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamos a partes relacionadas y total flujo de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>-60.465</u>	<u>0</u>
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA		
Incremento neto durante el período	4.974	28.488
Saldo al comienzo del año	<u>52.924</u>	<u>24.436</u>
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	57.898	52.924

Ver Notas a los Estados Financieros

- 2.4. Uso de Estimaciones.** - La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF para Pymes, requieren que la Administración de la Institución efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad, que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de la Institución de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.
- 2.5. Activos y Pasivos Financieros.** - Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar e inversiones temporales. Se registran inicialmente a valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles.
- 2.6. Efectivo y Bancos.** - El efectivo y bancos incluye activos financieros líquidos, depósitos de efectivo en instituciones financieras locales.
- 2.7. Inventarios.** - Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de ventas estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.
- 2.8. Propiedades, Planta y Equipo**
- 2.8.1. Medición en el momento del reconocimiento.** - Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.
El costo de propiedades planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.
- 2.8.2. Medición posterior al reconocimiento: Modelo del Costo.** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación y el importe acumulados de las pérdidas de deterioro de valor.
Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en que se producen.
- 2.8.3. Método de depreciación y vidas útiles.** - El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil

reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación del negocio) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al fin de cada periodo sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.10.3. Impuestos Corrientes y Diferidos. - Se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.11. Beneficios a Empleados

2.11.1. Beneficios definidos: Jubilación Patronal. - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

financieros se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial.

2.16. Activos Financieros. - Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: inversiones disponibles para la venta y préstamos y partidas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

2.16.1. Préstamos y cuentas por cobrar. - Los préstamos y las partidas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar (incluyendo las cuentas por cobrar comerciales, saldos bancarios y efectivo y otras cuentas por cobrar) son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

2.16.2. Deterioro de activos financieros al costo amortizado. - Los activos financieros, son probados por deterioro al final de cada periodo sobre el que se informa. Un activo financiero está deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados. La evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativa del emisor o del obligado; o
- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como Incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal;
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financiera.

Para ciertas categorías de activos financieros, como cuentas por cobrar comerciales, la evidencia objetiva de que este activo podría estar deteriorado podría incluir la experiencia pasada de la Compañía con respecto al cobro de los pagos, un incremento en el número de pagos atrasados en la cartera que superen

estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

- 2.17.2. Baja en cuentas de un pasivo financiero.** - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconocen en el resultado del periodo.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan estimaciones y juicios contables críticos que la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- 3.1. Deterioro de Activos.** - A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.
- 3.2. Estimación de Vidas Útiles de Propiedades, Planta y Equipo.** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo con lo mencionado en la Nota 2.8.3.

6. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

	Diciembre 31 <u>2018</u> (en US dólares)	<u>2017</u>
Anticipos a Proveedores	1.850	0
Parte relacionada	50.000	0
Varios	<u>8.615</u>	<u>0</u>
Total	<u>60.465</u>	<u>0</u>

7. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018 representa seguros contra incendios de muebles por el valor de \$ 8.301 y 1.929 del año 2017.

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de Propiedad, Planta y Equipo es como sigue:

	Diciembre 31 <u>2018</u> (en US dólares)	<u>2017</u>
Costo	965.977	918.288
Depreciación Acumulada	<u>-213.349</u>	<u>-158.794</u>
Total	<u>752.628</u>	<u>759.494</u>
Clasificación:		
Terreno	227.135	227.124
Edificios y Oficina	596.814	596.814
Vehículos	133.277	92.017
Muebles y Enseres	6.541	1.267
Equipos de Computación	<u>2.210</u>	<u>1066</u>
Total	<u>965.977</u>	<u>918.288</u>

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de cuentas y documentos por pagar es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US dólares)	
Proveedores Locales	2.628	1.333
Tarjeta Crédito Corporativa	2.119	2.462
Anticipo de Clientes (1)	42.741	29.808
Otras Cuentas por Pagar	<u>0</u>	<u>1.851</u>
Total	<u>47.488</u>	<u>35.454</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2018 corresponde a los anticipos de arriendos del Señor LIU SHUAI.

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de las Obligaciones Acumuladas es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US dólares)	
Aportes por Pagar	1.719	1.504
Fondos de Reserva	578	468
Décimo Tercer Sueldo por Pagar	663	580
Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	965	719
Vacaciones	11.314	7.584
Sueldos por Pagar	0	6.604
15% Participación Trabajadores	<u>5.048</u>	<u>14.358</u>
Total	<u>20.286</u>	<u>31.817</u>

- (1) El 28 de diciembre del 2017 se aprueba la LEY ORGÁNICA PARA LA REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA, la misma que incrementa la tarifa de impuesto a la renta a partir del año 2018 al 25% para todas las sociedades que superan el \$ 1.000.000 de ingresos. Para el caso de ESPIVAL S.A. la tarifa determinada para el impuesto a la renta es del 22%.
- (2) A partir del año 2010 se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.
- (3) De acuerdo con disposiciones legales las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco periodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada periodo del 25% de las utilidades gravables.
- (4) Son susceptibles de revisión por parte de la Autoridad Tributaria las declaraciones del impuesto a la renta correspondientes al año 2013 hasta el año 2016.
- (5) Para el año 2018 el Anticipo mínimo de US \$7.149, no supera al Impuesto a la Renta Causado de US \$ 9.843, en consecuencia, el impuesto cargado a resultados corresponde al Impuesto Causado.

12. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

- 12.1. **Capital Social.** - Al 31 de diciembre del 2018, el capital social está constituido por 825.949 acciones de valor nominal unitario de \$1,00.
- 12.2. **Reserva Legal.** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

14. GASTOS

Un resumen de los gastos por el año 2018 y 2017 es como sigue:

	Diciembre 31	
	2018	2017
	(en US dólares)	
Sueldos Administrativos	92.037	78.693
Aportes a la Seguridad Social	17.145	15.070
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	13.333	11.711
Suministros y materiales	458	350
Gastos generales	147.965	63.740
Gastos de Ventas	36	330
Gastos Iva	319	44
Gastos de Amortización	0	6.172
Impuestos, Contribuciones y Otros	15.600	10.778
Otros Gastos	4.618	324
Depreciación Propiedad, Planta y Equipo	54.555	48.400
Gastos Financieros	236	291
Total	<u>346.302</u>	<u>235.902</u>

15. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha del informe de los auditores independientes 12 de abril 2019, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de Espival el 12 de abril del 2019 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación.



Dra. Verónica Troya
CONTADORA